



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht **zum 31. März 2023** **UniAusschüttung**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAusschüttung	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	17
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	18
Prüfungsvermerk	21
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	24
Management und Organisation	30

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 425 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Der Trend zu steigenden Renditen setzte sich zu Beginn des Berichtszeitraums sowohl in den USA als auch in Europa fort. Für Gegenwind sorgten vor allem die anhaltend hohen Inflationsraten und die Reaktion der Notenbanker darauf. Lieferkettenprobleme und hohe Energiepreise aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine waren dabei wesentliche Preistreiber. Die Notenbanker reagierten, erhöhten die Leitzinsen und kündigten weitere Zinsschritte an. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Die Furcht vor einer möglichen Wachstumsabschwächung sorgte dann kurzzeitig für Rückenwind. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Ab August wendete sich jedoch das Blatt wieder. In Europa verschärfte sich die Energiekrise und in den USA zeigte sich die Wirtschaft noch sehr robust. Es kam daher zu einem weiteren Inflationsanstieg von bis zu zehn Prozent im Jahresvergleich. Die Notenbanken nahmen weitere Zinsschritte vor und kündigten zusätzliche Maßnahmen an.

Schwache Konjunkturdaten im dritten Quartal 2022 ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit großen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch deutlich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach besser als erwartet ausgefallenen Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Zum Jahresbeginn 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterten zweijährige Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln.

Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Trotz der einsetzenden Erholung im neuen Jahr verloren US-Staatsanleihen, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, im Berichtszeitraum 4,4 Prozent an Wert. Die Verluste für Euro-Staatsanleihen beliefen sich auf 11,8 Prozent (iBoxx Euro Sovereigns-Index).

Europäische Unternehmensanleihen litten zunächst unter den steigenden Risikoauflagen. Die höhere Risikobereitschaft zu Beginn des neuen Jahres beflügelte dann lange Zeit die europäischen Unternehmensanleihen. Insgesamt blieb jedoch ein Minus in Höhe von 7,7 Prozent, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00). Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls von einer hohen Risikoaversion belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, rund 7 Prozent an Wert.

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Nach einem ausgesprochen guten Börsenjahr 2021 gerieten die Kapitalmärkte im Berichtszeitraum in Turbulenzen. Mit Blick auf die anziehende Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank (EZB) frühzeitig eine geldpolitische Normalisierung angekündigt. Mit dem Ukraine-Krieg nahm die Unsicherheit auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung erheblich zu. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf sämtliche Aktienbörsen aus.

Die ökonomischen Folgen des Ukraine-Kriegs wurden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekam Europa den Anstieg der Energiepreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die US-Börsen gerieten hingegen wegen des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Gleichzeitig nahmen die Wachstumssorgen zu. Erst im Oktober und insbesondere im November 2022 zogen die Aktienkurse wieder merklich an. Die Marktteilnehmer hofften, dass ein Großteil der Zinserhöhungen schon hinter uns liegen würde, zudem fiel die Berichtssaison zum dritten Quartal 2022 besser als erwartet aus. Die Notenbanken erhöhten die Zinsen erneut und kündigten weitere Zinsschritte an, woraufhin die Kurse im Dezember wieder sanken.

Im Januar 2023 kam es zu einer Jahresanfangsrally, ausgelöst von unerwartet guten Quartalsergebnissen sowie von Hoffnungen auf eine Erholung in China. Auch gab es Anzeichen auf eine Abschwächung der Inflation. Im Februar 2023 sorgten die verhaltenen Geschäftsausblicke der Unternehmen und überraschend hartnäckige Inflationsdaten wieder für Einbußen. Im Zuge des kräftigen Zinsanstiegs gerieten Wachstumsaktien, insbesondere US-Technologietitel, unter erheblichen Druck, während erstmals seit langem Value-Aktien wieder gefragt waren. Im März kam es zu Turbulenzen im Bankensektor, welche die Angst vor einer erneuten globalen Bankenkrise schürten. Ein besonderer Fokus lag auf der Schweizer Großbank Credit Suisse, die schon lange mit Problemen zu kämpfen hatte und durch die Spannungen am US-Bankenmarkt in Liquiditätsgänge geriet. Erst die Übernahme durch die UBS mit Unterstützung der Schweizer Regierung, begleitet von den Beteuerungen der großen Notenbanken, dass die Finanzmarktstabilität gesichert sei, konnte die Marktteilnehmer wieder beruhigen. Auf jeden Fall sind seitdem die Hoffnungen gewachsen, dass der Zinserhöhungszyklus bald seinen Höhepunkt erreicht haben sollte. Folglich waren Wachstumstitel im März wieder gefragt. Zuletzt entwickelten sich die europäischen Börsen weit besser als der US-Markt.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtszeitraum, gemessen am MSCI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von sieben Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktweite S&P 500-Index gab 9,3 Prozent ab. Der auf die traditionellen Industrien fokussierte Dow Jones Industrial Average fiel weit weniger stark um 4,1 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index hingegen 10,6 Prozent, während der DAX 40-Index im Berichtszeitraum um 8,4 Prozent zulegen konnte. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in lokaler Währung um 0,8 Prozent. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 9,3 Prozent an Wert.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniAusschüttung ist ein global investierender Mischfonds und verfolgt eine Multi-Asset Strategie mit dem Ziel, durch eine flexible Kombination verschiedener Anlageklassen regelmäßige Ausschüttungen vornehmen zu können. Zur Umsetzung der Strategie kann das Fondsvermögen weltweit, einschließlich der Emerging Markets Länder, in sämtliche gem. Artikel 41 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zulässigen Vermögensgegenstände investieren. Hierzu zählen beispielsweise neben Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren auch Zertifikate sowie fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere wie etwa Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen, Unternehmensanleihen, Pfandbriefe bzw. Covered Bonds, Optionsanleihen, Umtausch- und Wandelanleihen Contingent Convertible Bonds (CoCo-Bonds), Securitized Bonds (Asset Backed Securities, Mortgage Backed Securities und Collateralized Debt Obligations), Linked Bonds (Credit Linked Loans, Loan Participation Notes) und Zerobonds. Ebenso kann das Fondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Auch Investitionen in High-Yield-Anlagen sind möglich. Das Fondsvermögen kann unter anderem auch in bestimmte zulässige chinesische A-Aktien und lokale chinesische Anleihen angelegt werden. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszecken eingesetzt werden. Vorbehaltlich der festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 25 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie verfolgt kein indexgebundenes Ziel, sondern orientiert sich an der Erreichung eines jeweils zum Geschäftsjahresbeginn als Bandbreite definierten Ausschüttungsziels. Das Fondsmanagement kann dabei auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen aktive Anlageentscheidungen treffen. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniAusschüttung investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Investmentfonds mit einem Anteil von zuletzt 51 Prozent. Dieser teilte sich in 40 Prozent Rentenfonds und 11 Prozent Aktienfonds auf. Der Anteil an Aktien betrug 25 Prozent und an Rentenanlagen 22 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Die im Fonds gehaltenen Rentenfonds investierten ihr Vermögen überwiegend in Europa mit zuletzt 40 Prozent des Rentenvermögens. Weiterhin investierten die Rentenfonds zum Ende der Berichtsperiode in Nordamerika mit 11 Prozent. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Rentenfonds durch kleinere Engagements im globalen Raum und den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets). Die im Fonds gehaltenen Aktienfonds investierten ihr Vermögen überwiegend im globalen Raum mit zuletzt 26 Prozent des Aktienvermögens. Ergänzt wurde die regionale Aufteilung der Aktienfonds durch kleinere Engagements in Asien und Nordamerika.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 48 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 10 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den Euroländern ergänzten die regionale Struktur. Das restliche Aktienvermögen wurde in Anteilen an Aktienfonds investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von zuletzt 21 Prozent investiert. Davon wurden kleinere Engagements in diversen Emerging Markets Ländern im Fonds gehalten. Kleinere Engagements in Nordamerika, in den Euroländern, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im Nahen Osten und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

UniAusschüttung

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Schwerpunkt lag im Aktienportfolio auf Aktienfonds mit zuletzt 31 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 21 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Rentenfonds mit zuletzt 64 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 27 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Unternehmensanleihen (Corporates) und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 50 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 42 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,24 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren und neun Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A folgende Zwischenausschüttung vor:
0,61 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.05.2023

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse -net- A folgende Zwischenausschüttung vor:
0,62 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.05.2023

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	5,52	-5,64	21,90	-
Klasse -net- A	5,36	-5,92	20,81	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Uni Ausschüttung

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Irland	33,17 %
Vereinigte Staaten von Amerika	19,92 %
Luxemburg	13,91 %
Deutschland	5,85 %
Großbritannien	3,10 %
Kanada	1,61 %
Sonstige ²⁾	1,49 %
Australien	1,18 %
Japan	1,00 %
Dänemark	0,85 %
Indonesien	0,81 %
Cayman-Inseln	0,71 %
Italien	0,71 %
Finnland	0,70 %
Mexiko	0,67 %
Kolumbien	0,56 %
Türkei	0,56 %
Philippinen	0,53 %
Dominikanische Republik	0,51 %
Chile	0,48 %
Peru	0,48 %
Ägypten	0,47 %
Nigeria	0,47 %
Frankreich	0,46 %
Norwegen	0,45 %
Katar	0,44 %
Panama	0,44 %
Niederlande	0,41 %
Oman	0,39 %
Saudi-Arabien	0,39 %
Indien	0,38 %
Ungarn	0,36 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,36 %
Côte d'Ivoire	0,34 %
Jungferninseln (GB)	0,34 %
Bahrain	0,33 %
Uruguay	0,32 %
Südafrika	0,28 %
Kasachstan	0,27 %
Paraguay	0,27 %
Rumänien	0,27 %
Brasilien	0,25 %
Angola	0,20 %
Senegal	0,19 %
Mazedonien	0,18 %
Malaysia	0,16 %
Serbien	0,16 %
Israel	0,15 %
Wertpapiervermögen	97,53 %
Optionen	-0,01 %
Terminkontrakte	0,48 %
Credit Default Swaps	0,05 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,34 %
Bankguthaben	1,53 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,08 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

2) Werte kleiner 0,15 %.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	50,62 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	16,01 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,02 %
Energie	3,55 %
Telekommunikationsdienste	3,04 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,01 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,41 %
Versorgungsbetriebe	2,34 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,99 %
Verbraucherdienste	1,84 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,40 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,25 %
Groß- und Einzelhandel	1,18 %
Immobilien	0,99 %
Banken	0,91 %
Hardware & Ausrüstung	0,88 %
Software & Dienste	0,70 %
Versicherungen	0,47 %
Automobile & Komponenten	0,45 %
Sonstiges	0,26 %
Investitionsgüter	0,08 %
Media & Entertainment	0,07 %
Transportwesen	0,06 %
Wertpapiervermögen	97,53 %
Optionen	-0,01 %
Terminkontrakte	0,48 %
Credit Default Swaps	0,05 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,34 %
Bankguthaben	1,53 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,08 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

2) Inkl. Staatsanleihen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2021	690,93	13.908	114,04	49,68
31.03.2022	838,62	16.467	131,02	50,93
31.03.2023	828,85	17.958	71,37	46,16

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2021	415,58	8.231	64,07	50,49
31.03.2022	505,15	9.792	81,22	51,59
31.03.2023	513,77	11.024	59,35	46,61

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	1.309.138.661,45
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.400.845.909,94)	
Bankguthaben	20.559.719,62
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	6.656.897,15
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	4.511.037,00
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	712.371,21
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	3.484.562,25
Zinsforderungen	349.721,07
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.588.544,83
Dividendenforderungen	1.533.172,85
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.579.682,81
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.192.506,37
	1.353.306.876,61
Optionen	-172.028,91
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-4.970.050,24
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-455.390,50
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.221.990,56
Sonstige Passiva	-1.865.892,68
	-10.685.352,89
Fondsvermögen	1.342.621.523,72

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	828.851.059,77 EUR
Umlaufende Anteile	17.957.699,245
Anteilwert	46,16 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	513.770.463,95 EUR
Umlaufende Anteile	11.023.867,413
Anteilwert	46,61 EUR

UniAusschüttung

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.343.773.220,10	838.623.668,18	505.149.551,92
Ordentliches Nettoergebnis	42.967.957,16	27.487.071,50	15.480.885,66
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.039.282,93	-1.088.504,51	-950.778,42
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	210.572.691,80	115.746.229,54	94.826.462,26
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-79.851.541,21	-44.373.359,85	-35.478.181,36
Realisierte Gewinne	130.832.589,62	81.517.801,73	49.314.787,89
Realisierte Verluste	-163.407.750,45	-101.703.466,32	-61.704.284,13
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-33.808.186,99	-21.105.236,55	-12.702.950,44
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-52.784.377,56	-32.928.973,15	-19.855.404,41
Ausschüttung	-53.633.795,82	-33.324.170,80	-20.309.625,02
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.342.621.523,72	828.851.059,77	513.770.463,95

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	15.111.761,04	9.402.129,36	5.709.631,68
Erträge aus Investmentanteilen	29.313.755,23	18.245.228,65	11.068.526,58
Zinsen auf Anleihen	10.674.138,00	6.641.333,87	4.032.804,13
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	603.713,69	376.668,81	227.044,88
Bankzinsen	638.095,16	396.217,61	241.877,55
Erträge aus Wertpapierleihe	47.523,10	29.574,77	17.948,33
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	300.559,02	187.506,35	113.052,67
Sonstige Erträge	214.840,66	133.866,76	80.973,90
Ertragsausgleich	2.841.664,99	1.446.796,59	1.394.868,40
Erträge insgesamt	59.746.050,89	36.859.322,77	22.886.728,12
Zinsaufwendungen	-50.236,48	-31.192,63	-19.043,85
Verwaltungsvergütung	-12.666.011,69	-6.954.520,13	-5.711.491,56
Pauschalgebühr	-2.632.107,28	-1.638.049,83	-994.057,45
Veröffentlichungskosten	-10.105,61	-6.246,35	-3.859,26
Taxe d'abonnement	-529.751,02	-329.636,47	-200.114,55
Sonstige Aufwendungen	-87.499,59	-54.313,78	-33.185,81
Aufwandsausgleich	-802.382,06	-358.292,08	-444.089,98
Aufwendungen insgesamt	-16.778.093,73	-9.372.251,27	-7.405.842,46
Ordentliches Nettoergebnis	42.967.957,16	27.487.071,50	15.480.885,66
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	3.351.283,58		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,40	1,70

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniAusschüttung / Klasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	16.467.297,494	9.792.388,998
Ausgegebene Anteile	2.427.568,966	1.970.322,586
Zurückgenommene Anteile	-937.167,215	-738.844,171
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	17.957.699,245	11.023.867,413

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	213.000	154.000	213.000	120,1400	15.780.599,41	1,18
							15.780.599,41	1,18
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	132.000	54.000	78.000	1.085,8000	11.369.328,25	0,85
							11.369.328,25	0,85
Finnland								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	2.087.000	0	2.087.000	4,5155	9.423.848,50	0,70
							9.423.848,50	0,70
Frankreich								
FR000120271	TotalEnergies SE	EUR	149.000	180.000	113.000	54,3600	6.142.680,00	0,46
							6.142.680,00	0,46
Großbritannien								
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	GBP	399.000	0	399.000	28,4050	12.902.544,40	0,96
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	352.000	0	352.000	41,9000	16.790.528,23	1,25
							29.693.072,63	2,21
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	2.580.000	880.000	1.700.000	5,6270	9.565.900,00	0,71
							9.565.900,00	0,71
Japan								
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	475.000	0	475.000	4.093,0000	13.449.481,47	1,00
							13.449.481,47	1,00
Kanada								
CA0553487604	BCE Inc.	CAD	548.000	425.000	483.000	60,5400	19.891.714,29	1,48
							19.891.714,29	1,48
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	230.000	0	230.000	298,7000	6.038.586,62	0,45
							6.038.586,62	0,45
Spanien								
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	240.000	240.000	62.068	14,1850	880.434,58	0,07
							880.434,58	0,07
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0259321042	American Financial Group Inc.	USD	57.000	0	57.000	121,5000	6.375.310,69	0,47
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	16.900	12.000	31.900	641,5400	18.839.294,85	1,40
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	163.000	23.000	140.000	191,5200	24.682.684,34	1,84
US22822V1017	Crown Castle Inc.	USD	99.000	0	99.000	133,8400	12.197.514,50	0,91
US25746U1097	Dominion Energy Inc.	USD	230.000	192.000	230.000	55,9100	11.837.705,97	0,88
US2605571031	Dow Inc.	USD	255.000	320.000	255.000	54,8200	12.868.544,60	0,96
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	78.000	0	78.000	131,0900	9.412.703,67	0,70
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	USD	52.000	0	52.000	199,9700	9.572.346,50	0,71
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	96.000	17.000	96.000	279,6100	24.710.080,09	1,84
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	98.000	0	156.000	106,3900	15.278.320,91	1,14
US7181721090	Philip Morris International Inc.	USD	104.000	29.000	184.000	97,2500	16.472.429,35	1,23
US73278L1052	Pool Corporation	USD	20.000	0	20.000	342,4400	6.304.704,04	0,47
US8168511090	Sempra	USD	60.000	0	60.000	151,1600	8.349.074,84	0,62
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	0	49.000	261.000	62,0300	14.903.645,40	1,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
US9694571004	The Williams Companies Inc.	USD	570.000	700.000	570.000	29,8600	15.668.047,50	1,17
							207.472.407,25	15,45
Börsengehandelte Wertpapiere							329.708.053,00	24,56
Aktien, Anrechte und Genussscheine							329.708.053,00	24,56
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1807305328	5,625 % Ägypten Reg.S. v.18(2030)	0	0	1.000.000	59,5700	595.700,00	0,04	
XS2406936075	3,500 % Albanien Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	83,4800	834.800,00	0,06	
XS2598746290	4,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	4.100.000	0	4.100.000	101,8840	4.177.244,00	0,31	
XS2180007549	1,600 % AT & T Inc. v.20(2028)	6.000.000	0	6.000.000	90,3400	5.420.400,00	0,40	
XS2342060360	1,106 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	4.000.000	0	4.000.000	74,5990	2.983.960,00	0,22	
XS2589367528	5,375 % B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	4.000.000	0	4.000.000	97,7140	3.908.560,00	0,29	
DE0001102333	1,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	27.172.000	0	27.172.000	99,0460	26.912.779,12	2,00	
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	2.000.000	0	2.500.000	69,1250	1.728.125,00	0,13	
XS2587352340	4,300 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029)	2.200.000	0	2.200.000	98,7420	2.172.324,00	0,16	
XS1951313680	1,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2023)	3.000.000	0	3.000.000	98,9930	2.969.790,00	0,22	
XS2433136194	0,625 % Israel EMTN Reg.S. v.22(2032) ³⁾	0	0	1.000.000	75,1070	751.070,00	0,06	
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	84,8640	848.640,00	0,06	
XS2181690665	3,675 % Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	0	1.800.000	91,7500	1.651.500,00	0,12	
XS2582522681	6,960 % Nordmazedonien Reg.S. v.23(2027) ³⁾	800.000	0	800.000	100,7520	806.016,00	0,06	
XS1599193403	2,375 % Rumänien Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	89,6930	896.930,00	0,07	
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	0	0	600.000	60,0100	360.060,00	0,03	
XS2330503694	2,000 % Rumänien Reg.S. v.21(2033)	0	0	600.000	68,2500	409.500,00	0,03	
DE0005HFM857	2,375 % Schleswig-Holstein v.22(2032)	4.100.000	0	4.100.000	95,2660	3.905.906,00	0,29	
XS2333676133	5,375 % Senegal Reg.S. v.21(2037)	0	0	1.000.000	64,2270	642.270,00	0,05	
XS2170186923	3,125 % Serbien Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	90,1250	901.250,00	0,07	
						62.876.824,12	4,67	
USD								
XS2057866191	3,125 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2049)	0	0	900.000	74,7500	619.304,06	0,05	
XS2225210330	2,700 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2070)	0	0	1.500.000	62,6500	865.092,52	0,06	
XS2386638733	1,875 % Abu Dhabi Reg.S. v.21(2031)	0	0	500.000	84,4700	388.796,83	0,03	
XS2189425122	3,125 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.200.000	92,1250	1.017.674,68	0,08	
XS2241075014	5,250 % Ägypten Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	900.000	78,9700	654.266,78	0,05	
XS1558078736	7,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	0	1.500.000	76,7700	1.060.066,28	0,08	
XS1558078496	8,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2047)	0	0	1.300.000	58,0200	694.338,58	0,05	
XS2079842485	4,550 % Ägypten Reg.S. v.19(2023)	0	0	1.500.000	94,5200	1.305.164,32	0,10	
XS2079846635	8,150 % Ägypten Reg.S. v.19(2059)	0	0	500.000	55,5200	255.546,35	0,02	
XS2176897754	7,625 % Ägypten Reg.S. v.20(2032)	2.000.000	0	2.000.000	63,0000	1.159.900,58	0,09	
US03512TAF84	3,375 % AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.21(2028)	0	0	1.500.000	88,3980	1.220.629,66	0,09	
XS2083302419	8,000 % Angola Reg.S. v.19(2029)	2.500.000	0	2.500.000	85,3860	1.965.064,90	0,15	
XS2083302500	9,125 % Angola Reg.S. v.19(2049)	0	0	1.000.000	77,5000	713.430,91	0,05	
XS2445185916	7,375 % Axian Telecom Reg.S. v.22(2027)	0	0	1.000.000	88,0000	810.089,29	0,06	
XS1110833123	6,000 % Bahrain Reg.S. v.14(2044)	0	0	500.000	77,6450	357.382,86	0,03	
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.000.000	92,2700	849.397,04	0,06	
XS2172965282	7,375 % Bahrain Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.100.000	103,6230	1.049.298,54	0,08	
XS2226916216	5,450 % Bahrain Reg.S. v.20(2032)	0	0	1.400.000	89,0820	1.148.069,59	0,09	
US056752AJ76	3,625 % Baidu Inc. v.17(2027)	0	0	1.000.000	95,3620	877.860,63	0,07	
USY0889VAA80	4,375 % Bharti Airtel Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	98,1850	903.847,92	0,07	
XS2172964715	6,250 % CBB International Sukuk Programme Company S.P.C. Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.000.000	100,9530	929.328,91	0,07	
US168863DT21	2,550 % Chile Social Bond v.21(2033)	0	0	1.000.000	82,0500	755.316,21	0,06	
US168863DP09	2,450 % Chile v.20(2031) ³⁾	0	0	1.500.000	86,3000	1.191.659,76	0,09	
US279158AS81	8,875 % Ecopetrol S.A. v.23(2033)	1.000.000	0	1.000.000	100,6500	926.539,63	0,07	
XS1196517434	6,375 % Elfenbeinküste Reg.S. v.15(2028)	1.500.000	0	2.500.000	95,7010	2.202.453,28	0,16	
XS2352309681	1,639 % Emirates Development Bank P.J.S.C. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	600.000	90,4310	499.480,81	0,04	
XS2282234090	1,411 % FAB Sukuk Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.500.000	91,1250	1.258.285,00	0,09	
XS2542162321	5,000 % GACI First Investment Co. Reg.S. Green Bond v.22(2027)	2.000.000	0	2.000.000	101,3320	1.865.635,64	0,14	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
XS2585988145	5,125 % GACI First Investment Co. Reg.S. v.23(2053)	1.900.000	0	1.900.000	91,7500	1.604.759,27	0,12
XS2414130711	3,000 % HKT Capital No. 6 Ltd. Reg.S. v.22(2032)	0	0	1.100.000	85,7750	868.567,61	0,06
US45434M2H45	3,570 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2032) ³⁾	0	0	1.000.000	86,9230	800.174,91	0,06
USY20721AE96	8,500 % Indonesien Reg.S. v.05(2035)	0	0	1.000.000	130,2150	1.198.702,02	0,09
USY20721BD05	3,375 % Indonesien Reg.S. v.13(2023)	0	0	241.000	99,9460	221.734,20	0,02
US455780CQ75	2,850 % Indonesien v.20(2030)	0	0	2.100.000	90,4590	1.748.724,11	0,13
US455780CV60	1,850 % Indonesien v.21(2031)	0	0	1.000.000	81,5530	750.741,05	0,06
US455780CW44	3,050 % Indonesien v.21(2051) ³⁾	0	0	1.500.000	73,3750	1.013.186,96	0,08
US455780DQ66	4,550 % Indonesien v.23(2028)	1.200.000	0	1.200.000	99,8500	1.103.010,22	0,08
XS2381043350	1,625 % Industrial & Commercial Bank of China [Asia] Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2026) ³⁾	0	1.000.000	500.000	90,5590	416.823,16	0,03
IL0060002446	4,250 % Israel Electric Corporation Ltd. Reg.S. v.18(2028) ³⁾	0	0	1.000.000	94,0000	865.322,65	0,06
US46513JXN61	3,375 % Israel v.20(2050)	0	0	500.000	76,3750	351.537,33	0,03
XS1405770220	5,750 % Jordanien Reg.S. v.16(2027)	0	0	500.000	95,5000	439.565,50	0,03
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	0	0	500.000	84,2700	387.876,28	0,03
XS2199272662	5,850 % Jordanien Reg.S. v.20(2030)	0	0	900.000	88,9200	736.702,57	0,05
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	91,7500	422.305,07	0,03
XS1807299331	6,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	0	0	1.000.000	82,8960	763.104,11	0,06
XS2242422397	3,500 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.20(2033)	0	0	300.000	74,8750	206.779,90	0,02
XS1120709826	4,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2044)	0	0	500.000	88,6250	407.921,38	0,03
XS1263139856	6,500 % Kasachstan Reg.S. v.15(2045)	1.000.000	0	1.000.000	104,1500	958.759,09	0,07
XS1959337582	4,000 % Katar Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.000.000	99,5520	1.832.863,85	0,14
XS1959337749	4,817 % Katar Reg.S. v.19(2049)	0	0	2.000.000	97,8950	1.802.356,62	0,13
XS2155352151	3,400 % Katar Reg.S. v.20(2025)	0	0	500.000	97,7490	449.917,15	0,03
XS1843435766	8,000 % Kenia Reg.S. v.19(2032) ³⁾	1.500.000	0	1.500.000	80,8440	1.116.321,46	0,08
XS0908769887	5,500 % Kroatien Reg.S. v.13(2023)	0	0	500.000	99,8750	459.702,66	0,03
XS1599284202	3,628 % KSA Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	96,8950	445.986,38	0,03
XS2069310865	3,933 % MAF Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	0	0	1.300.000	93,8000	1.122.526,01	0,08
XS2270576965	3,000 % Marokko Reg.S. v.20(2032)	0	0	1.500.000	80,1450	1.106.669,43	0,08
XS2595028700	6,500 % Marokko Reg.S. v.23(2033)	400.000	0	400.000	103,0200	379.342,72	0,03
XS2075921887	2,500 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	800.000	96,4000	709.932,80	0,05
XS2176018609	2,500 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.000.000	93,6250	861.870,57	0,06
XS2175968580	3,950 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. Reg.S. v.20(2050)	0	0	1.200.000	84,5000	933.443,80	0,07
XS1311099540	5,250 % Namibia Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.100.000	94,9980	961.960,78	0,07
XS2242418957	4,850 % National Bank for Foreign Economic Activity of the Republic of Uzbekistan Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	92,7720	854.018,23	0,06
XS1717011982	6,500 % Nigeria Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	81,2500	747.951,76	0,06
XS1910827887	8,747 % Nigeria Reg.S. v.18(2031)	0	0	1.000.000	80,5000	741.047,59	0,06
XS1910828182	9,248 % Nigeria Reg.S. v.18(2049) ³⁾	0	0	1.500.000	73,0000	1.008.008,84	0,08
XS2384701020	7,375 % Nigeria Reg.S. v.21(2033)	0	0	1.000.000	70,5000	648.991,99	0,05
XS2445169985	8,375 % Nigeria Reg.S. v.22(2029)	1.500.000	0	2.200.000	82,6610	1.674.069,78	0,12
XS1944412748	6,000 % Oman Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	100,6250	926.309,49	0,07
XS2234859101	6,750 % Oman Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.200.000	104,3450	1.152.665,01	0,09
XS2288905370	6,250 % Oman Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	0	2.000.000	101,7700	1.873.699,71	0,14
XS2351310482	4,875 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C Reg.S. v.21(2030)	0	0	1.300.000	99,6450	1.192.474,45	0,09
US71567RAU05	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.000.000	0	1.000.000	99,6310	917.159,16	0,07
US71567RAV87	4,700 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. Green Bond v.22(2032)	700.000	0	700.000	99,7500	642.778,24	0,05
USP7808BAB38	5,625 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2047)	0	0	1.100.000	63,4420	642.421,06	0,05
USC7274KAB29	2,112 % PETRONAS Energy Canada Ltd. Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	90,2890	831.160,82	0,06
US857524AE20	5,750 % Polen v.22(2032)	1.400.000	0	1.400.000	106,2730	1.369.623,49	0,10
USY7138AAE02	4,300 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.000.000	99,5000	915.953,24	0,07
US69370RAG20	4,175 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2050)	0	0	500.000	77,6250	357.290,80	0,03
XS2357494322	2,250 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	84,7700	780.355,33	0,06
XS2359548935	3,125 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2041)	0	0	1.500.000	78,0200	1.077.326,71	0,08
XS2114850949	2,750 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	92,4110	850.695,02	0,06
XS2287744218	1,375 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	900.000	90,5000	749.792,87	0,06
XS2434895988	3,000 % Rumänien Reg.S. v.22(2027)	0	0	1.000.000	91,1370	838.967,14	0,06
XS2434896010	3,625 % Rumänien Reg.S. v.22(2032)	0	0	1.000.000	84,5000	777.869,83	0,06
XS2571924070	0,000 % Rumänien Reg.S. v.23(2053)	300.000	0	300.000	106,6250	294.462,86	0,02
XS1791939736	5,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.18(2049)	0	0	1.700.000	93,2500	1.459.311,42	0,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2159975700	3,250 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2030)	0	0	400.000	91,9700	338.654,15	0,03
XS2109770151	3,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2055)	0	0	1.200.000	76,6450	846.672,19	0,06
XS2577134401	4,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2028)	1.200.000	0	1.200.000	101,0200	1.115.934,82	0,08
XS2577135127	4,875 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2033)	1.600.000	0	1.600.000	100,8950	1.486.071,99	0,11
XS1619155564	6,250 % Senegal Reg.S. v.17(2033)	2.500.000	0	2.500.000	79,5000	1.829.605,08	0,14
XS2264555744	2,125 % Serbien Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	76,3420	702.770,87	0,05
XS2580269426	6,250 % Serbien Reg.S. v.23(2028)	300.000	0	300.000	100,6300	277.906,66	0,02
XS2580270275	6,500 % Serbien Reg.S. v.23(2033)	300.000	0	300.000	99,4500	274.647,89	0,02
USG82016AN96	2,150 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	94,6080	870.919,64	0,06
XS1319820897	6,875 % Southern Gas Corridor Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.600.000	101,8650	1.500.359,02	0,11
XS1856795510	4,500 % State Bank of India EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	0	1.000.000	99,6640	917.462,95	0,07
XS2281373089	1,800 % State Bank of India Reg.S. v.21(2026)	0	0	500.000	90,3070	415.663,26	0,03
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	97,2420	895.167,08	0,07
US836205AY00	5,875 % Südafrika v.18(2030)	0	0	1.000.000	94,0640	865.911,81	0,06
XS2530049837	10,875 % The Egyptian Financial Company for Sovereign Taskeek [S.A.E.] Reg.S. v.23(2026) ³⁾	600.000	0	600.000	91,7070	506.528,58	0,04
US900123BJ84	6,000 % Türkei v.11(2041)	0	0	2.000.000	75,2500	1.385.436,80	0,10
US900123CM05	5,750 % Türkei v.17(2047)	0	0	1.300.000	70,8750	848.177,30	0,06
US900123CW86	5,600 % Türkei v.19(2024)	0	0	1.300.000	97,2500	1.163.812,94	0,09
US900123CT57	7,625 % Türkei v.19(2029) ³⁾	0	0	1.000.000	95,1250	875.678,91	0,07
US900123CX69	4,250 % Türkei v.20(2025)	0	0	1.400.000	93,8750	1.209.840,74	0,09
XS2388586401	2,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.300.000	76,7500	918.484,76	0,07
XS2388586583	3,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2051)	0	0	1.100.000	61,1500	619.212,00	0,05
XS2010026305	5,250 % Ungarn Reg.S. v.22(2029)	1.100.000	0	1.100.000	97,5500	987.802,63	0,07
XS2574267188	6,125 % Ungarn Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	0	1.000.000	102,5460	943.993,37	0,07
XS2574267345	6,750 % Ungarn Reg.S. v.23(2052)	600.000	0	600.000	103,8540	573.620,55	0,04
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	1.000.000	124,5140	1.146.221,12	0,09
XS2365195978	3,900 % Usbekistan Reg.S. v.21(2031)	600.000	0	600.000	80,1390	442.634,63	0,03
US9128285D82	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2023) ³⁾	51.035.700	0	51.035.700	99,1094	46.562.794,16	3,47
						148.839.503,92	11,11
Börsengehandelte Wertpapiere						211.716.328,04	15,78
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2586123965	4,867 % Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2027)	4.000.000	0	4.000.000	97,0000	3.880.000,00	0,29
XS2582358789	5,625 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	500.000	0	500.000	98,7150	493.575,00	0,04
						4.373.575,00	0,33
USD							
US698299BV52	6,853 % Panama v.23(2054)	500.000	0	500.000	102,9000	473.626,07	0,04
US900123DG28	9,375 % Türkei v.23(2033)	2.100.000	0	2.100.000	101,7500	1.966.998,07	0,15
						2.440.624,14	0,19
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						6.814.199,14	0,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2264871828	4,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.20(2032)	0	800.000	800.000	76,0000	608.000,00	0,05
XS2050933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	0	0	1.100.000	72,0000	792.000,00	0,06
XS1198103456	3,000 % Mexiko v.15(2045)	0	0	500.000	73,0660	365.330,00	0,03
XS2104886341	1,125 % Mexiko v.20(2030)	0	0	500.000	81,3750	406.875,00	0,03
XS2289587789	1,450 % Mexiko v.21(2033) ³⁾	0	0	500.000	72,1250	360.625,00	0,03
XS1991219442	0,875 % Philippinen EMTN v.19(2027)	0	0	1.500.000	88,0500	1.320.750,00	0,10
						3.853.580,00	0,30
USD							
XS2337067792	2,875 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.21(2028)	0	0	400.000	81,6250	300.561,54	0,02
USP01703AD22	3,250 % Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.500.000	81,3910	1.123.874,62	0,08
US105756BK57	7,125 % Brasilien v.06(2037)	0	0	1.000.000	108,1500	995.581,33	0,07
US105756BW95	5,000 % Brasilien v.14(2045)	0	0	1.500.000	78,5980	1.085.307,93	0,08
US105756CC23	3,875 % Brasilien v.20(2030)	0	0	1.700.000	89,6480	1.402.942,10	0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAusschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
US168863CE60	3,860 % Chile v.17(2047)	0	0	1.400.000	81,7500	1.053.576,36	0,08
USP3067GAG66	3,350 % Compañía Cervecerías Unidas S.A. Reg.S. v.22(2032)	0	0	1.100.000	84,4010	854.654,33	0,06
USP3143NBF08	3,700 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2050)	0	0	1.000.000	74,7790	688.382,58	0,05
USP3699PGJ05	7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	0	0	1.000.000	99,0780	912.068,49	0,07
USP3699PGK77	6,125 % Costa Rica Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.000.000	99,3220	914.314,65	0,07
USG2588BAA29	5,125 % CT Trust Reg.S. v.22(2032)	0	0	1.000.000	83,5710	769.317,87	0,06
USP3579EBD87	5,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.200.000	99,0420	2.005.821,60	0,15
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	0	0	2.000.000	83,7300	1.541.563,10	0,11
USP3579ECH82	4,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2032)	0	0	2.500.000	85,2510	1.961.958,02	0,15
USP3579ECG00	5,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2060)	0	0	2.000.000	75,9970	1.399.189,91	0,10
XS2214238441	2,500 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2035)	0	0	1.700.000	33,4915	524.123,63	0,04
XS2214239175	1,500 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2040)	0	0	2.000.000	29,7030	546.865,51	0,04
USP37110AK24	3,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.200.000	92,9280	1.026.545,15	0,08
USP37110AR76	3,450 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	83,0000	764.061,49	0,06
XS2337430461	2,625 % Equate Petrochemical BV Reg.S. v.21(2028)	0	0	2.000.000	88,0000	1.620.178,59	0,12
USG371E72B25	4,250 % Fresnillo Plc. Reg.S. v.20(2050)	0	0	1.000.000	74,5005	685.818,83	0,05
XS1993827135	5,125 % Gold Fields Orogen Holding [BVI] Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.600.000	99,3750	1.463.684,07	0,11
USP5015VAH98	4,900 % Guatemala Reg.S. v.19(2030)	0	0	700.000	95,6140	616.126,30	0,05
USP5015VAJ54	6,125 % Guatemala Reg.S. v.19(2050)	0	0	400.000	94,9850	349.756,05	0,03
US470160CA80	6,750 % Jamaika v.15(2028)	0	0	500.000	104,9870	483.232,07	0,04
US470160CB63	7,875 % Jamaika v.15(2045)	0	0	800.000	116,5370	858.230,69	0,06
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	1.000.000	96,6470	889.689,77	0,07
US195325BQ70	4,000 % Kolumbien v.13(2024)	0	0	1.000.000	99,0090	911.433,31	0,07
US195325CU73	5,000 % Kolumbien v.15(2045)	0	0	2.000.000	70,6220	1.300.230,14	0,10
US195325DL65	3,875 % Kolumbien v.17(2027)	0	0	500.000	91,1620	419.598,64	0,03
US195325DR36	3,000 % Kolumbien v.20(2030)	0	0	500.000	78,3000	360.397,68	0,03
US195325DS19	3,125 % Kolumbien v.20(2031)	0	0	1.500.000	76,2500	1.052.885,94	0,08
US195325EF88	8,000 % Kolumbien v.22(2033)	1.100.000	0	1.100.000	102,8000	1.040.964,74	0,08
US195325EG61	7,500 % Kolumbien v.23(2034)	500.000	0	500.000	98,4750	453.258,77	0,03
US91086QBF46	4,600 % Mexiko v.15(2046)	0	0	1.500.000	82,6080	1.140.679,37	0,08
US91087BAL45	5,000 % Mexiko v.20(2051)	0	0	1.400.000	85,5000	1.101.905,55	0,08
US91087BAR15	3,500 % Mexiko v.22(2034)	0	0	1.000.000	84,5500	778.330,11	0,06
USU64106CD47	5,250 % Nestlé Holdings Inc. Reg.S. v.23(2026)	2.200.000	0	2.200.000	102,4320	2.074.476,66	0,15
US698299AW45	6,700 % Panama v.06(2036)	0	0	1.200.000	106,0000	1.170.947,25	0,09
US698299BB98	4,300 % Panama v.13(2053)	0	0	1.000.000	73,6000	677.529,23	0,05
US698299BE38	3,750 % Panama v.15(2025)	0	0	2.000.000	97,7140	1.799.024,21	0,13
US698299BL70	3,870 % Panama v.19(2060)	0	0	1.500.000	65,6000	905.827,12	0,07
US698299BR41	3,298 % Panama v.22(2033)	0	0	1.100.000	83,6500	847.049,62	0,06
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	0	0	800.000	98,4020	724.676,42	0,05
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	88,3500	406.655,62	0,03
USP75744AJ47	4,950 % Paraguay Reg.S. v.20(2031)	0	0	600.000	96,7200	534.217,07	0,04
USP75744AL92	3,849 % Paraguay Reg.S. v.22(2033)	0	0	1.000.000	87,2500	803.185,12	0,06
US715638AS19	7,350 % Peru v.05(2025)	0	0	500.000	105,6000	486.053,58	0,04
US715638BM30	5,625 % Peru v.10(2050)	0	0	1.000.000	101,2510	932.072,17	0,07
US715638DA73	2,844 % Peru v.19(2030)	0	0	900.000	87,7960	727.390,22	0,05
US715638DE95	2,392 % Peru v.20(2026)	2.000.000	0	2.000.000	94,5670	1.741.084,42	0,13
US715638DF60	2,783 % Peru v.20(2031)	0	0	700.000	85,7790	552.750,62	0,04
US715638DS81	3,300 % Peru v.21(2041)	2.000.000	0	2.000.000	74,8500	1.378.072,36	0,10
US71654QBR20	6,375 % Petróleos Mexicanos v.14(2045)	0	0	1.000.000	62,9000	579.029,73	0,04
US71654QCG55	6,500 % Petróleos Mexicanos v.17(2027)	0	0	1.500.000	90,7500	1.253.106,88	0,09
US71654QDC33	6,840 % Petróleos Mexicanos v.19(2030)	0	0	1.000.000	82,7000	761.299,83	0,06
US71654QDF63	6,950 % Petróleos Mexicanos v.20(2060)	0	0	1.000.000	64,2000	590.996,96	0,04
US71643VAB18	6,700 % Petróleos Mexicanos v.21(2032)	1.000.000	0	1.000.000	79,5210	732.035,35	0,05
USY68856AT38	3,500 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	93,5360	861.051,28	0,06
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	0	0	1.500.000	92,8450	1.282.035,35	0,10
US718286CA32	3,700 % Philippinen v.16(2041)	0	0	1.300.000	82,5000	987.296,33	0,07
US718286CG02	3,750 % Philippinen v.19(2029)	0	0	1.000.000	96,2500	886.035,17	0,07
US718286CJ41	2,457 % Philippinen v.20(2030)	2.000.000	0	2.000.000	86,2500	1.587.959,13	0,12
US718286CK14	1,648 % Philippinen v.20(2031)	0	0	1.200.000	80,0000	883.733,78	0,07
US718286CP01	3,200 % Philippinen v.21(2046)	2.000.000	0	2.000.000	74,3560	1.368.977,26	0,10
USY7138AAD29	6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042)	0	0	2.000.000	98,0000	1.804.289,79	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
USG8201JAE13	4,100 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v. 15(2045)	0	0	600.000	86,7830	479.331,68	0,04	
USC86068AA80	5,750 % St. Marys Cement Inc. Reg.S. v.16(2027)	0	0	1.000.000	100,2690	923.032,31	0,07	
US836205AR58	5,875 % Südafrika v.13(2025)	0	0	2.500.000	100,0960	2.303.599,37	0,17	
US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	0	0	1.000.000	73,5000	676.608,67	0,05	
USA8372TAC20	7,000 % Suzano Austria GmbH Reg.S. v.17(2047)	0	0	1.000.000	101,5000	934.364,36	0,07	
USP90475AB31	5,875 % Telefónica Celular del Paraguay S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.500.000	91,4870	1.263.283,62	0,09	
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	0	1.500.000	100,0000	1.380.834,02	0,10	
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)	0	0	900.000	98,0000	811.930,41	0,06	
US760942BE11	5,750 % Uruguay v.22(2034)	900.000	0	900.000	109,3000	905.550,95	0,07	
US98105GAK85	0,750 % Woori Bank Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.000.000	88,9600	818.926,63	0,06	
						75.233.431,38	5,58	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						79.087.011,38	5,88	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
USD								
US30216KAG76	5,500 % Export-Import Bank of India Reg.S. Sustainability Bond v. 23(2033) ³⁾	2.200.000	0	2.200.000	101,1010	2.047.520,94	0,15	
						2.047.520,94	0,15	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						2.047.520,94	0,15	
Nicht notierte Wertpapiere								
USD								
XS1713473608	0,000 % GTLK Europe Capital DAC Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.000.000	27,4500	252.692,63	0,02	
						252.692,63	0,02	
Nicht notierte Wertpapiere						252.692,63	0,02	
Anleihen						299.917.752,13	22,35	
Investmentfondsanteile ²⁾								
Deutschland								
DE0009757831	UniEuroRenta HighYield	EUR	0	0	1.578.401	30,3000	47.825.550,30	3,56
						47.825.550,30	3,56	
Irland								
IE00BFXS0C71	CIM Dividend Income Fund	USD	0	1.821.359	2.266.035	8,7979	18.352.484,59	1,37
IE000XEAT186	Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-Fund	EUR	7.048	35.696	35.013	939,0600	32.879.307,78	2,45
IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF	EUR	325.081	0	325.081	119,3350	38.793.541,14	2,89
IE00B66F4759	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	EUR	736.105	0	736.105	90,1200	66.337.782,60	4,94
IE00B2NPKV68	iShares II Plc. - JPMorgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF	EUR	847.966	344.189	503.777	78,2780	39.434.656,01	2,94
IE00BYHYSQ67	iShares MSCI World Quality Dividend ESG UCITS ETF	USD	6.902.761	21.663.121	4.254.220	5,9975	23.487.696,26	1,75
IE00BYZ7XP91	Muzinich Short Duration High Yield Fund	EUR	0	0	666.510	73,5900	49.048.470,90	3,65
IE00BZ090902	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	EUR	2.134.776	0	2.134.776	8,9800	19.170.288,48	1,43
IE00BWX9Q59	Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	EUR	288.985	0	1.129.445	78,6698	88.853.212,26	6,62
IE00B63RFN75	Old Mutual African Frontiers Fund	USD	888.114	0	888.114	7,7760	6.357.336,33	0,47
IE00B8GKDB10	Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF	USD	683.016	232.147	1.151.035	58,8400	62.346.404,68	4,64
						445.061.181,03	33,15	
Luxemburg								
LU0792173105	Eurizon Fund - Bond High Yield	EUR	225.396	602.662	1.104.907	88,8100	98.126.790,67	7,31
LU2548830343	FTIF - Franklin Euro Short Duration Bond Fund	EUR	650.000	0	650.000	10,0300	6.519.500,00	0,49
LU0690374029	Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund	EUR	1.267.531	612.310	655.221	54,2200	35.526.082,62	2,65
LU1063759929	Unilnstitutional Euro Subordinated Bonds	EUR	0	0	507.414	91,5500	46.453.751,70	3,46
						186.626.124,99	13,91	
Investmentfondsanteile						679.512.856,32	50,62	
Wertpapiervermögen						1.309.138.661,45	97,53	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Optionen							
Short-Positionen							
USD							
	Call on McDonald's Corporation April 2023/275,00	0	250	-250		-172.028,91	-0,01
						-172.028,91	-0,01
	Short-Positionen					-172.028,91	-0,01
	Optionen					-172.028,91	-0,01
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
CAD							
	EUR/CAD Future Juni 2023	195	0	195		285.784,44	0,02
						285.784,44	0,02
EUR							
	STOXX 600 Index Future Juni 2023	616	0	616		458.920,00	0,03
						458.920,00	0,03
GBP							
	EUR/GBP Future Juni 2023	325	0	325		-509.477,46	-0,04
						-509.477,46	-0,04
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2023	140	40	100		302.057,44	0,02
	CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2023	422	347	75		190.943,52	0,01
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2023	382	0	382		4.262.027,06	0,32
	EUR/USD Future Juni 2023	1.605	980	625		1.728.919,27	0,13
						6.483.947,29	0,48
	Long-Positionen					6.719.174,27	0,49
Short-Positionen							
CHF							
	EUR/CHF Future Juni 2023	0	217	-217		5.905,06	0,00
						5.905,06	0,00
JPY							
	EUR/JPY Future Juni 2023	0	154	-154		-68.182,18	-0,01
						-68.182,18	-0,01
	Short-Positionen					-62.277,12	-0,01
	Terminkontrakte					6.656.897,15	0,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uni Ausschüttung

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Credit Default Swaps							
Gekauft							
USD							
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Türkei CDS v.23(2027)	5.000.000	0	5.000.000		712.371,21	0,05
						712.371,21	0,05
	Gekauft					712.371,21	0,05
	Credit Default Swaps					712.371,21	0,05
Sonstige Finanzinstrumente							
USD							
	Total Return SWAP Strategie BNP Optimized Dividend/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 08.09.23	140.457.601	4.355.093	136.102.508		4.511.037,00	0,34
						4.511.037,00	0,34
	Sonstige Finanzinstrumente					4.511.037,00	0,34
	Bankguthaben - Kontokorrent					20.559.719,62	1,53
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					1.214.866,20	0,08
	Fondsvermögen in EUR					1.342.621.523,72	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
USD/EUR	Währungskäufe	2.000.000,00	1.839.792,69	0,14
EUR/USD	Währungsverkäufe	202.000.000,00	185.819.061,91	13,84

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6216
Britisches Pfund	GBP	1	0,8784
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,4594
Dänische Krone	DKK	1	7,4492
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5271
Japanischer Yen	JPY	1	144,5539
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4700
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7356
Norwegische Krone	NOK	1	11,3770
Schwedische Krone	SEK	1	11,2644
Schweizer Franken	CHF	1	0,9922
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilsklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d'abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Fondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

Laufende Kosten

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die gewichteten Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fonds- volumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Soft Commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ die vom Fonds gestellten/ erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 31. März 2023 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniAusschüttung für die Anteilklasse A folgende Zwischenausschüttungen vorgenommen:

0,50 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.05.2022
0,41 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.08.2022
0,41 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022
0,61 Euro pro Anteil, Ex-Tag 09.02.2023

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniAusschüttung für die Anteilklasse -net- A folgende Zwischenausschüttungen vorgenommen:

0,50 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.05.2022
0,42 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.08.2022
0,42 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022
0,62 Euro pro Anteil, Ex-Tag 09.02.2023

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

Nach dem Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 dürften damit sinken. Aus globaler Sicht sind die von Corona ausgehenden Risiken für das Wirtschaftswachstum bereits im Verlauf des Jahres 2022 sukzessive zurückgegangen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstituts, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangsanleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniAusschüttung

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniAusschüttung (der „Fonds“) zum 31. März 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2023;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;



- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 19. Juli 2023

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,55 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 6.250.421.731,73 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

50% MSCI WORLD HIGH DIVIDEND YIELD (Net Return EUR)
15% JPM EMBI Global Diversified (JPGCHECP) (Total Return Hedged EUR)
15% ICE BofA Euro High Yield Index (HE00) (Total Return EUR)
10% ICE BofA US High Yield Index (H0A0) (Total Return Hedged EUR)
5% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00) (Total Return EUR)
5% ICE BofA Euro Subordinated Financial Index (EBSU) (Total Return EUR)

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR-(Value-at-Risk)-Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR-Kennzahl wird eine Monte-Carlo-Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,51%;
Limitauslastung 91%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,89%;
Limitauslastung 121%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,82%;
Limitauslastung 102%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 146%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2022 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		84
Feste Vergütung	EUR	6.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	7.900.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.500.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		521
Feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	33.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	77.700.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		366
Feste Vergütung	EUR	36.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	22.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	59.300.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2022): 129 UCITS und 32 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniAusschüttung

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 713.754.010,55

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 HSBC Continental Europe S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 8.520.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	8.520.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 56.403.168,78

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 58.043.077,32

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	29.359.965,72
Aktien	EUR	28.683.111,60

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 29.574,77

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A EUR 17.948,33

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniAusschüttung

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps ¹⁾
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	56.403.168,78	nicht zutreffend	4.511.037,00
in % des Fondsvermögens	4,20 %	nicht zutreffend	0,34 %
Zehn größte Gegenparteien ²⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	BNP Paribas S.A., Paris
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	46.979.617,32	nicht zutreffend	4.511.037,00
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	Frankreich
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.686.985,49	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.479.539,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.191.659,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	865.322,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	200.043,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	4.511.037,00
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	56.403.168,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	Bankguthaben
Qualitäten ³⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB BB- ohne Rating	nicht zutreffend	EUR
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	DKK EUR GBP HKD JPY NOK SGD USD	nicht zutreffend	EUR

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps ¹⁾
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	117.693,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	141.944,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	29.100.327,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	28.683.111,60	nicht zutreffend	3.360.000,00

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	47.523,10	nicht zutreffend	4.506.387,33
in % der Bruttoerträge	50,72 %	nicht zutreffend	65,34 %
Kostenanteil des Fonds	46.176,04	nicht zutreffend	2.390.571,67

davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft

absolut	31.682,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	33,81 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	14.494,00	nicht zutreffend	2.390.571,67
in % der Bruttoerträge	15,47 %	nicht zutreffend	34,66 %

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

4,31 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ⁴⁾

1. Name	Spanien, Königreich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.506.754,89
2. Name	Ryanair Holdings PLC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.556.949,76
3. Name	Lawson Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.139.874,47
4. Name	Subsea 7 S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.523.144,94
5. Name	BNP Paribas S.A., Paris
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.360.000,00
6. Name	European Investment Bank (EIB)
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.903.077,55
7. Name	Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB,HH,RP,SL,SH
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.807.896,11
8. Name	Getlink SE
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.767.851,71
9. Name	Frankreich, Republik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.210.751,91
10. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	977.493,53

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
1. Verwahrter Betrag absolut	61.403.077,32

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	100 %

- 1) Die Sicherheiten für Total Return Swaps befinden sich in einem Sicherheitenpool, so dass auch andere Derivate darunter besichert sind.
- 2) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 3) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 4) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2022:
Euro 344,343 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
D-60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und das Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
Commodities-Invest	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional European Bonds & Equities
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Equities Concentrated
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Covered Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Credit
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsia	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAsiaPacific	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2023)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa III	UniRak Emerging Markets
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig
UniGlobal II	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniIndustrie 4.0	UniRent Kurz URA
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRent Mündel
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Commodities Transformation	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	UniValueFonds: Europa

UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de